



Ekonom

Gordana Vojnikovic

0410-73 31 44, 072-976 51 66

gordana.vojnikovic@trelleborg.se

KS

Kommunfullmäktige

Finansiell Årsrapport -2019

I kommunens finanspolicy anges att uppföljning ska ske tre gånger per år, i samband med delårsrapporter 1 och 2 samt årsrapport. Delårsrapport 1 redovisas för kommunstyrelsen, delårsrapport 2 samt årsrapport i samband med Årsredovisningen redovisas till kommunstyrelse och kommunfullmäktige. Rapport består av tre delrapporter:

1. Kommunkoncernens låneskuld per 2019-12-31.

2. Kommunens låneskuld per 2019-12-31.

3. Likviditetssituation 2019

Kommunstyrelsen föreslår besluta

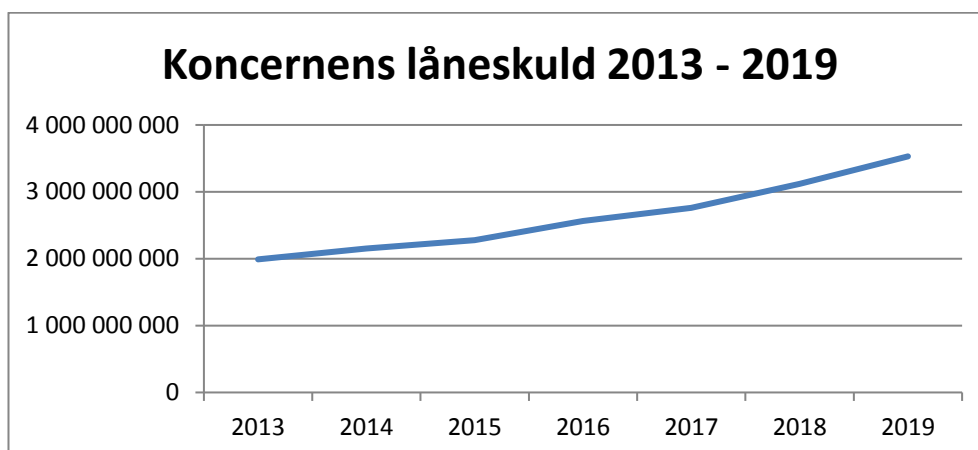
Att föreslå kommunfullmäktige besluta att godkänna rapporten.

Bo Carlbark

Ekonomichef

1. Kommunkoncernens låneskuld

Denna punkt innehåller kort beskrivning av utvecklingen inom kommunkoncernens låneskuld. Koncernens totala belåning har ökat under den senaste sjuårsperioden 2013-2019 från 1 990,5 miljoner kronor till 3 530,2 miljoner kronor, dvs. 1 539,7 miljoner kronor.

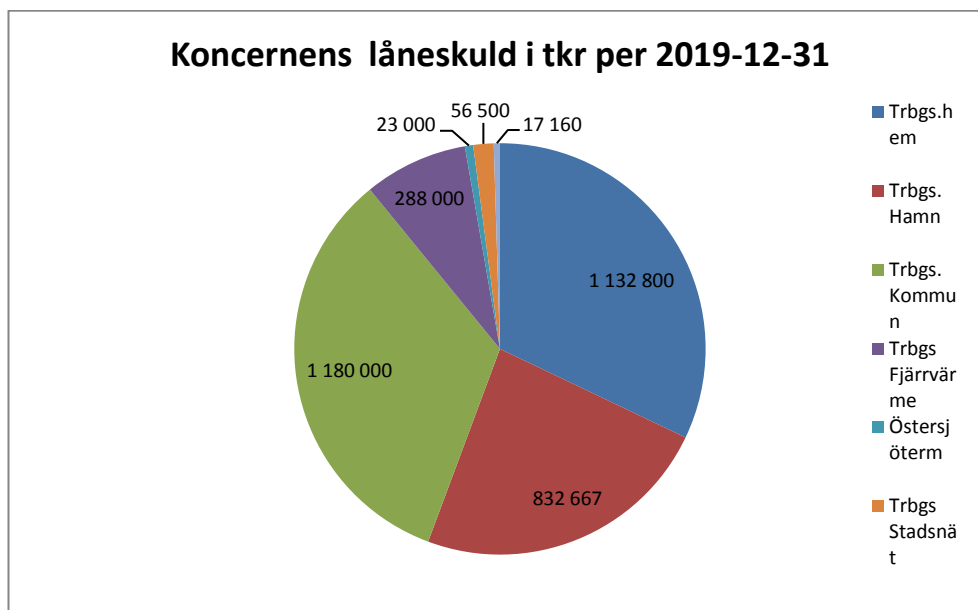


Sedan årsskiftet 2018/2019 har koncernens totala låneskuld ökat med 409,0 miljoner kronor vilket motsvarar en ökning av genomsnittlig låneskuld per trelleborgare från 69 565 kr till 77 685 kr (se tabellen).

Utnyttjat borgensåtagande uppgår till 2219,7 miljoner kronor och är fördelat enligt tabell nedan. Den totala borgensåtagande uppgår till 3 881,7 miljoner kronor och baseras på KFM:s beslut under perioden 2012-2018.

Koncern i Mnkr	Låneskuld per 18-12-31	Amortering tom 19-12-31	Nytt lån 2019	Låneskuld per 19-12-31	Utnyttjat Borgensåtag.	Kfm:s beslut kbg
Trelleborgs Stadsnät AB	41,5	0,0	15,0	56,5	56,5	66,5
Trelleborgs Hamn AB	711,7	-29,0	150,0	832,7	832,7	1 887,0
Trelleborgs Fjärrvärme AB	282,2	-4,2	10,0	288,0	288,0	300,0
Trelleborgshem AB	1 032,8	0,0	100,0	1 132,8	1 002,3	1 585,0
Östersjöterminalen AB	23,0	0,0	0,0	23,0	23,0	26,0
Trelleborgs Rådhus AB	-	0,0	17,2	17,2	17,2	17,2
Trelleborgs kommun	1030,0	0,0	150,0	1 180,0		
Summa koncern	3121,2	-33,2	442,2	3530,2	2219,7	3881,7

Koncernens totala låneskuld per 2019-12-31 fördelas enligt nedanstående diagram.



Trelleborgs kommun låneskuld har ökat sedan årsskiftet från 1 030 miljoner kronor till 1 180 miljoner kronor.

AB Trelleborgshems låneskuld har ökat sedan årsskiftet med 100 miljoner kronor och uppgår till 1 132,8 miljoner kronor. Andel lån med kommunal borgen ligger på 1 002,3 miljoner kronor (88 procent av totala låneskulden) och resterande 130,5 miljoner kronor har lånats med pantbrev. Kommunfullmäktige har beslutat 2017 om att utöka ram för kommunal borgen från 985 miljoner kronor till 1 585 miljoner kronor.

Trelleborgs Hamn AB har ökat sin låneskuld från 711,7 miljoner kronor vid årsskiftet till 832,7 miljoner kronor. Under samma period har Hamnen amorterat 29 miljoner kronor enligt amorteringsplan för EIB (European Investment Bank) lånet och tagit nytt lån upp till 150 miljoner kronor. Kommunfullmäktige beslutade 2012 att ingå borgen för Trelleborgs Hamn AB:s låneförpliktelser upp till totalt 887 miljoner kronor. I juni månad 2018 beslutade kommunfullmäktige att utöver borgensram från 2012 uppta ny borgen upp till 1 000 miljoner kronor för Hamnens lån i samband med byggnation av nytt färjeläge och kaj.

Trelleborgs Fjärrvärme AB har ökat sin låneskuld från 282,2 miljoner kronor till 288,0 miljoner kronor. Under samma period har Fjärrvärme amorterat 4,2 miljon kronor enligt amorteringsplan och tagit nytt lån upp till 10 miljoner kronor. Kommunfullmäktige beslutade 2015 att ingå borgen för Trelleborgs Fjärrvärme AB:s låneförpliktelser upp till 300 miljoner kronor.

Trelleborgs Stadsnät AB:s låneskuld har ökat sedan årsskiftet och uppgår till 56,5 miljoner kronor. Kommunfullmäktige beslutade i november 2018 att öka borgensram från 41,5 miljoner kronor till 66,5 miljoner kronor.

Östersjöterminalen AB har en låneskuld på 23 miljoner kronor. Kommunfullmäktige beslutade 2014 att ingå borgen för Östersjöterminalen AB:s låneförpliktelser upp till 26 miljoner kronor.

Riskhantering på koncernnivå

Enligt gällande Finanspolicy ska kommunen samt bolagen utforma en strategi kring risktagande kopplade till finansiell verksamhet. Strategin har för kommunens del beslutats av kommunstyrelsen och bolagens del av respektive bolagsstyrelse. I Finanspolicy samt finansiella riktlinjer regleras finansieringsrisk, ränterisk, motpartrisk, valutarisk, derivatinstrument samt operativa risker.

Hela koncernen uppfyller riktlinjerna som lagts in i Finanspolicy gällande finansieringsrisken dvs mindre än 50 % av den totala lånevolymen förfaller under närmaste 12- månaders period. Per 31 december 2019 hade 32,71 procent (32,20 procent) låneportföljen förfallit inom en 12- månaders period.

Låneportföljens genomsnittliga kapitalbindning är 2,48 år (2,56 år) .

Trelleborgs Hamn AB och AB Trelleborgshem har sina egna Finansiella riktlinjer och har valt att hantera ränterisker med hjälp av ränteswapar. Dessa bolag anlitar en extern konsult, Entropi AB. Både Trelleborgs Hamn AB och AB Trelleborgshem uppfyller kriterierna i deras Finansiella riktlinjer. Per 31 december 2019 hade Trelleborgs Hamn AB utestående ränteswapar med sammanlagt nominellt belopp om 704 (463) miljoner kronor och AB Trelleborgshem 750 (750) miljoner kronor. Övriga bolag jobbar inte med swapar.

Trelleborgs Fjärrvärme och Trelleborgs Stadsnät AB antog kommunens Finansiella riktlinjer. Trelleborgs Fjärrvärme följer inte de ramar som lagts in i Finansiella riktlinjer gällande räntebindning. Räntebindning mellan 1 och 3 år ligger högre (38,02 procent) än fastställda gränsvärden (max 30 procent). Trelleborgs Stadsnät AB har räntebindning mellan 3 och 5 år lite högre 37,08 procent än fastställda gränsvärde (max 30) procent.

Avvikelse uppstått på grund av lån som både Trelleborgs Fjärrvärme och Stadsnät AB tagit tidigare och kommer att rättas till när aktuella lån förfaller för återbetalning och nya lån tas.

Koncernens långgivare är fördelat på fyra långgivare:

SWB	30,0 Mnkr	1 %
EIB	193,7 Mnkr	5 %
SEB/pantbrev	130,5 Mnkr	4 %
Kommuninvest	3 176,0 Mnkr	90 %

Motparten för ränteswapar är SEB (100 procent).

Kommuninvest AB erbjuder mest fördelaktiga villkoren och därför är den största långgivaren (90 procent).

Låneportföljen för hela koncernen har 77 procent andel fast ränta. Utan ränteswapar skulle andelen vara 41 procent.

All upplåning är i svensk valuta.

På analysdagen var snittränta 1,48 procent, exklusive ränteswapar 0,71 procent.

Låneportföljens genomsnittliga räntebindning inklusive ränteswapar är 3,46 år och exklusive ränteswapar 1,55 år . Exklusive ränteswapar hade 65,54 procent av portföljen haft en räntebindning på 1 år eller kortare.

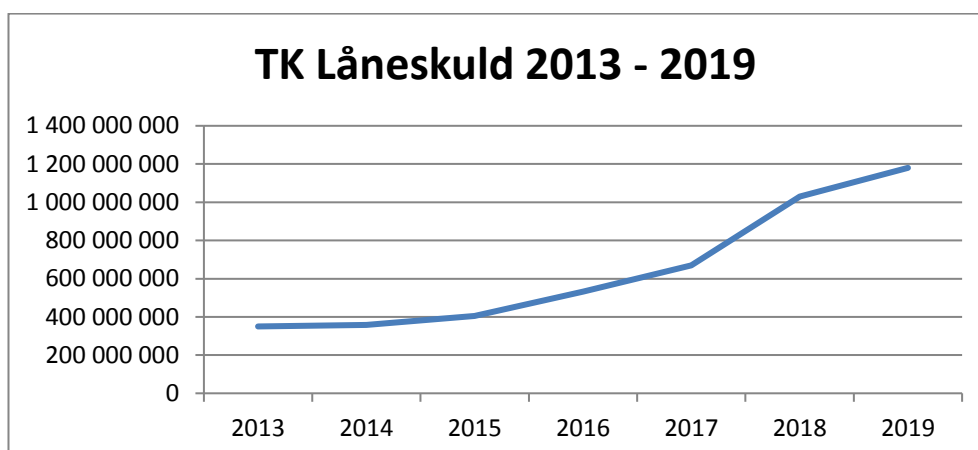
Sårbarhet

Räntekostnader på koncernnivå uppgick till 50 (48) miljoner kronor. En ränteförändring med +1 procent skulle leda till ca 5 miljoner kronor högre räntekostnader redan 2020 och 11 miljoner kronor vid ränteförändring +2 procent.

Kommunens räntekostnader uppgick till 10,8 miljoner kronor. En ränteförändring med +1 procent skulle leda till ca 1,1 miljoner kronor högre räntekostnader redan 2020 och 2,6 miljoner kronor vid ränteförändring +2 procent.

2. Kommunens låneportfölj per 2019-12-31

Kommunens låneskuld har ökat under den senaste sjuårsperioden 2013-2019 från 350 miljoner kronor till 1 180 miljoner kronor, dvs. 830 miljoner kronor.



Sedan årsskiftet har kommunen refinansierat lån om 180 miljoner kronor och tagit nya lån om 150 miljoner kronor.

Kommunens skuldportfölj innehåller inte ränteswapar.

Låneportfölj har genomsnittlig kapitalbindning på 3,62 år och 16,95 procent av låneportföljen har en kapitalbindning på 1 år eller kortare.

Den genomsnittliga räntebindningen är 3,28 år.

Låneportföljens snittränta senaste tolv månader är 1,02 procent.

Kommunen har bara två långivare, Kommuninvest (97 procent) och Swedbank (3 procent) eftersom andra banker inte har möjlighet att erbjuda lika fördelaktiga villkor.

Tabellen nedan visar valda nyckeltal jämförda mot de ramar som regleras i den nya Finanspolicy och Finansiella riktlinjer.

Finanspolicyns regler		Uppföljningen
	Gränsvärden	2019-12-31
Del av Kapitalbindning är mindre än 1.0 År	0,00 - 50,00 (Procent)	16,95 %
Del av Räntebindning är mindre än 1.0 År	20,00 - 40,00 (Procent)	27,12 %
Del av Räntebindning är mellan 1.0 År och 3.0 År	10,00 - 30,00 (Procent)	23,73 %
Del av Räntebindning är mellan 3.0 År och 5.0 År	10,00 - 30,00 (Procent)	19,49 %
Del av Räntebindning är mellan 5.0 År och 7.0 År	10,00 - 25,00 (Procent)	22,88 %
Del av Räntebindning är mellan 7.0 År och 10.0 År	0,00 - 20,00 (Procent)	6,78 %

Leasing

Kommunens nuvarande leasinggivare är SEB. Avtal omfattar finansiering av tjänstebilar respektive förmånsbilar. För närvarande leasar kommunen 97 bilar varav 7 förmånsbilar. Största delen av leasade bilar, 74 procent ligger hos SEB och resterande 26 procent hos föregående leasinggivare Nordea Finans.

Bokfört anskaffningsvärdet uppgår till 14,1 miljoner kronor inklusive avtalade restvärde på 6,4 miljoner kronor.

3. Likvida medel

På koncernnivå sammanställs en likviditetsprognos som baseras på bolagens samt kommunens rapporterade prognos. Löpande görs en uppföljning av prognoserade betalnings flöde.

Koncernens likvida medel per den 31 december 2019 uppgick till 392,1 miljoner kronor vilket är 27,5 miljoner kronor mindre än 31 december 2018. Under 2019 har koncernen tagit nytt lån om 442,2 (395) miljoner kronor.

Kommunens likvida medel per 31 december 2019 uppgick till 65,4 (199,6) miljoner kronor. Under 2019 har tagits nytt lån om 150 (360) miljoner kronor.